

메리츠더우먼증권투자회사[주식] (펀드코드 : CD318)

투자 위험 등급 2 등급(높은 위험)					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 '메리츠더우먼증권투자회사[주식]'의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.  
**메리츠자산운용(주)는 이 투자회사의 투자대상 자산의 종류 및 위험도를 감안하여 2등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.**

I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</li> <li>· 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.</li> <li>· 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.</li> <li>· 투자판단시 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.</li> <li>· 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있으니 실제 투자되는 금액을 다시 한번 확인하시기 바랍니다.</li> </ul> <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조</p>
집합투자기구 특징	이 투자회사는 다양성과 형평성이 상대적으로 잘 이루어진 기업들 중 펀더멘털이 강한 기업을 선별하여 장기 투자함으로써 기업 가치를 높이고, 높아진 기업가치를 통해 장기 고수익을 추구하고자 합니다.
분류	투자회사, 증권(주식형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형
집합투자업자	메리츠자산운용(주) (TEL. 02-6320-3000)
모집(판매) 기간	추가형으로 계속 모집 가능
모집(매출) 총액	1 조주(단, 모집기간은 정해지지 않았으므로 계속 모집이 가능)
효력발생일	2019. 7. 11
존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
판매회사	집합투자업자(www.meritzam.com) 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지 참조

종류(Class)	A	Ae	C	Ce	C-P	C-Pe	C-P2	C-Pe2
가입자격	가입제한이 없으며, 선취판매수수료가 징구되는 주식	선취판매수수료가 징구되며, 판매회사의 전자매체(온라인) 전용 주식	가입제한이 없음	판매회사의 전자매체(온라인) 전용 주식	소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통하여 가입할 수 있으며, 판매수수료가 징구되지 않는 주식	제 판매회사의 전자매체(온라인) 전용으로, 소득세법시행령 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 개설한 투자자 전용 주식	「근로자퇴직급여보장법」에 따른 퇴직연금사업자, 퇴직연금제도가입자 및 개인형퇴직연금계좌(IRP)를 개설한 투자자 전용이며, 판매수수료가 징구되지 않는 주식	판매회사의 전자매체(온라인) 전용으로, 「근로자퇴직급여보장법」에 따른 퇴직연금사업자, 퇴직연금제도가입자 및 개인형퇴직연금계좌(IRP)를 개설한 투자자 전용 주식
선취/후취 판매수수료	납입금액의 0.9% 이내	납입금액의 0.45% 이내	-	-	-	-	-	-
환매수수료	-	-	-	-	-	-	-	-
보수	0.45	0.22	0.75	0.4	0.6	0.3	0.55	0.28

(연, %)	운용 등	집합투자업자보수: 0.95, 신탁업자보수: 0.03, 일반사무관리회사보수: 0.04							
	기타	0.4318	0.4577	0.4589	0.4355	0.4199	0.4481	-	-
	총보수·비용	1.9018	1.6977	2.2289	1.8555	2.0399	1.7681	1.57	1.3
※ 주식사항		<ul style="list-style-type: none"> <li>· 종류 CW, CI에 대한 세부사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.</li> <li>· 증권에의 예탁 및 결제비용 등 경상적·반복적으로 지출되는 '기타비용(증권거래 비용 및 금융비용 제외)'의 경우, 이 투자회사는 작성기준일 현재 설정되지 아니하였으므로 기재하지 아니합니다.</li> <li>· 보수의 지급시기 : 매 3개월 후급, 증권거래비용과 기타비용은 사유발생시 지급</li> <li>· 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다.</li> </ul>							
매수청약방법		<ul style="list-style-type: none"> <li>· 15시 30분(오후 3시 30분)이전 : 제 2 영업일</li> <li>· 15시 30분(오후 3시 30분)경과 후 : 제 3 영업일</li> </ul>	<b>환매 방법</b>		<ul style="list-style-type: none"> <li>· 15시 30분(오후 3시 30분)이전 : 제 2 영업일 기준가격 적용 제 4 영업일 지급</li> <li>· 15시 30분(오후 3시 30분)경과 후 : 제 3 영업일 기준가격 적용 제 4 영업일 지급</li> </ul>				
기준가		<ul style="list-style-type: none"> <li>· 산정방법 <ul style="list-style-type: none"> <li>- 당일 기준가 = (직전일 투자회사 자산총액 - 부채총액) / 직전일 수익증권 총좌수</li> <li>- 1,000 좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사 5입하여 원미만 둘째자리까지 계산</li> </ul> </li> <li>· 공시방법 <ul style="list-style-type: none"> <li>- 서류공시 : 판매회사 영업점에서 게시 및 공시</li> <li>- 전자공시 : 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지에 공시</li> </ul> </li> </ul>							

## II. 집합투자기구의 투자정보

### 1. 투자목적

이 투자회사는 국내주식을 법시행령 제94조제2항제4호에서 정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 이에 주주는 주식에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 주식은 다양한 경제 변수에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있습니다.

※ 참조지수 : KOSPI X 100%

**그러나 이 투자회사의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 집합투자기구와 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.**

### 2. 투자전략

#### (1) 기본운용전략

이 투자회사는 다양성과 형평성이 상대적으로 잘 이루어진 기업들 중 펀더멘털이 강한 기업을 선별하여 장기 투자함으로써 기업 가치를 높이고, 높아진 기업가치를 통해 장기 고수익을 추구하고자 합니다.

#### (2) 세부운용전략

국내 여성의 경제적 참여 확대와 가정친화적인 문화 확산에 적극적으로 기여하는 기업을 선별하여 장기 투자할 계획

① 국내 ESG전문기관과 여성친화적인 척도를 평가하는 지표를 개발

② 계량적 스크리닝을 통해 선별된 국내 기업들을 대상으로 지표를 기반으로 점수와 랭킹 부여

③ 이 중 상위 기업에 대해 회계분석 및 펀더멘털 분석 과정을 거쳐 투자 기업을 선정하여 투자

주1) 투자운용프로세스에 대한 자세한 내용은 투자설명서를 참고하여 주시기 바랍니다.

### 3. 운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황		주요운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산규모	
박정임	1977	부장 (책임운용전문인력)	-	-	- 메리츠자산운용 Equity 매니저 (현재) - BNP PARIBAS HK, Asia Pacific 주식기관 영업부 - UBS Securities(USA), Asia ex-Japan 주식기관영업부
			성과보수가 약정된 집합투자기구		- Samsung Securities AMERICA Korean 주식기관영업부
			-	-	- Citigroup Assistant Vice President, 주식 딜러

LEEJOHN JUNGBOK (존리)	1958	대표이사 (CIO) (부책임용 전문인력)	4 개	334억원	- 메리츠자산운용 대표이사/ CIO(현재) - 라자드자산운용 Managing Director - 스커더인베스트먼트/도이치투자신탁운 용 Portfolio Manager
			성과보수가 약정된 집합투자기구		
			-	-	

주1) 이 집합투자기구의 운용은 Equity팀이 담당합니다. "책임운용전문인력"이란 해당 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, "부책임용전문인력"이란 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.

주2) 이 집합투자기구는 Equity팀의 공동운용방식으로 운용되며, 팀운용 방식으로 변경 및 책임(부책임)운용전문인력의 변경으로 인해 동 집합투자기구의 투자전략 수립 및 투자의사결정 등이 변동되지는 않음을 알려드립니다.

주3) 운용중인 다른 집합투자기구 수 및 규모를 산정할 때 모자형 구조의 모집합투자기구는 제외합니다.

주4) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

#### 4. 투자실적 추이(세전 기준)

[단위:%]

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근5년차
	18.11.01 ~ 19.07.02				
종류A(%)	2.88				
비교지수(%)	2.45				

주1) 비교지수 : KOSPI X 100%

주2) 종류A의 수익률만 대표로 기재하였고, 다른 종류 수익증권의 수익률은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

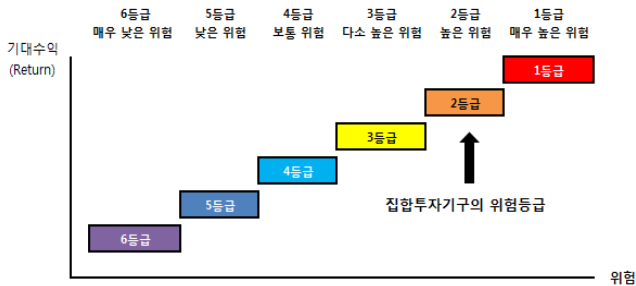
#### 5. 주요 투자위험

이 투자회사는 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.

구 분	투자위험의 주요내용
시장위험	이 투자회사는 주식, 채권 등 증권에 투자함으로써 국내금융시장의 주가, 이자율 및 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 투자회사재산의 가치는 투자대상 종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 변동될 수 있습니다.
주식가격 변동위험	이 투자회사는 한국거래소에 상장된 주식에 주로 투자하므로 주식의 가격하락 위험에 노출됩니다. 즉, 주식가격은 투자종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격하게 하락할 수 있고, 이에 따른 투자원금액 손실이 발생할 수 있습니다.
거래상대방 및 신용위험	이 투자회사가 투자회사재산으로 보유하고 있는 유가증권 등을 발행한 회사가 신용평가등급이 하락한 경우, 또는 신용사건이 발생한 경우에는 유가증권의 가치가 급격하게 변동될 수 있습니다.
참조지수와 편드수익률간의 차이위험	이 투자회사의 참조지수는 'KOSPIX100%'로, 참조지수를 추종하지 않습니다. 따라서 참조지수를 구성하는 종목과 관계없이 편입종목을 선정하여 시장과 독립된 투자대상을 발굴하여 투자하기 때문에 이로 인하여 참조지수 수익률과 이 투자회사간의 수익률의 괴리가 발생할 수 있고, 단기적으로 참조지수대비 수익률이 저조할 수도 있습니다.
투자회사의 해산 위험	투자회사의 경우 최저순자산액이 10억원 미달하고 3개월이 경과될 때까지 순자산액 미달상태가 계속되는 경우 금융위원회가 등록을 취소할 수 있으며 이 경우 투자자의 동의 없이 해산될 수 있습니다. 또한 투자회사는 존속기간의 만료 그 밖의 해산사유의 발생 / 주주총회의 결의 / 합병 / 파산 / 법원의 명령 또는 판결 / 금융감독원의 등록취소 등의 사유로 해산될 수 있습니다.

환매제한위험	투자회사재산의 처분이 불가능하여 사실상 환매에 응할 수 없거나, 환매에 응하는 것이 투자자 간의 형평성을 해할 우려가 있는 경우 및 이에 준하는 경우로서 금융위원회가 환매연기가 필요하다고 인정하는 경우에는 환매가 연기될 수 있습니다. 환매연기사유는 '11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준'의 '나. 환매'에 상세히 설명되어 있습니다.
--------	---

## 6. 투자위험 등급 분류



이 집합투자기구는 주로 60%이상 주식에 투자합니다. 이 집합투자기구의 위험등급은 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 6개의 투자위험 등급 중 **2등급**으로 분류하였습니다. 따라서 이 집합투자기구는 여유자금으로 투자하며, 주주는 주식에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 주식은 다양한 경제 변수에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있어 높은 수준의 투자위험과 투자원본 손실이 발생할 수 있음을 아는 주주에게 적합합니다.

상기의 투자위험등급은 설정된 후 3년이 경과하는 경우 특별한 사정이 없는 한 실제 수익률 변동성(예 : 최근 결산일 기준 이전 3년간 주간수익률의 연환산 표준편차)으로 위험등급분류기준이 변경되면서 투자위험등급이 변경될 수 있습니다.

## 7. 위험관리

- 위험관리체계

피드백(사전적 리스크관리→상시 리스크 모니터링→사후적 리스크관리)을 통한 리스크에 대한 사전 통제력을 강화하여 철저한 리스크관리를 시행합니다.

- ① 사전적 리스크관리 : 국내 주식을 주된 투자대상으로 하여 자산의 특성과 수익률 변동성, 민감도 등을 고려하여 적정 분산 포트폴리오 구축 점검
- ② 상시 리스크 모니터링 : 시장의 고유한 위험 요인, 분산투자정도(업종별/종목별), 수익률 기여도와 편차에 영향을 미치는 체계적 및 비체계적(개별증권고유) 위험요인과 상관관계 분석 등
- ③ 사후적 리스크관리 : 성과를 감안한 위험의 내용과 수준을 평가하고 피드백을 통해 적정수준의 프로파일 관리

## Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보

### 1. 과세

(1) 주주는 투자회사의 과세이익에 대하여 소득세 등(개인 15.4%, 내국법인 15.4%의 세율로 원천징수)을 부담합니다. 과세 및 세제혜택 조건 등에 대한 자세한 사항은 "투자설명서"를 참고하시기 바랍니다.

(2) 개인의 연간 금융소득(이자 및 배당소득) 합계액이 2천만원을 초과하는 경우, 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

※ 세제혜택이 적용되는 집합투자기구의 경우인 종류형의 경우 세제혜택을 적용받기 위한 요건, 세제혜택의 내용 등의 세부사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

### 2. 전환절차 및 방법 : 해당사항없음

## IV. 요약 재무정보

이 투자회사의 재무제표는 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

### [집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 투자설명서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(kofia.or.kr), 집합투자업자(www.meritzam.com) 및 판매회사 홈페이지
- 정기보고서(영업보고서, 결산서류): 금융감독원 홈페이지(www.fss.or.kr) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
- 자산운용보고서: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.meritzam.com)
- 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.meritzam.com)